

Genel Mektup : 1716

İstanbul, 02/08/2021

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.
İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar, Kıymetli Madenler Piyasası Üyesi Kuruluşlar

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf veya teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz piyasalarda işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

05.08.2021 Perşembe günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 05.08.2021 tarihinde gün içi ilk risk hesaplama işlemleri sonrasında üye ekranlarından izlenebilecek olup, üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren risk parametre dosyası 05.08.2021 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

05.08.2021 Perşembe günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 04.08.2021 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 05.08.2021 Perşembe günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk_Parametreleri_Ağustos_2021 (19 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSP4VFZL5C> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



EK-1: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (FINANCIAL CORPORATE BONDS)	BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (NON-FINANCIAL CORPORATE BONDS)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR) (USD EUROBOND)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO) (EURO EUROBOND)
Vade (Gün)	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.50%	8.61%	15.72%	19.66%	21.74%
365	2.50%	8.64%	15.14%	9.00%	8.59%
730	2.06%	8.69%	13.17%	4.24%	4.32%
1825	2.29%	5.25%	7.03%	1.68%	1.59%
3650	4.30%	6.36%	7.66%	0.93%	1.86%
10950				0.93%	1.86%

- 1-) TL DİBS Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları ve Kamu Kira Sertifikaları'dır.
- 2-) Banka İhracı Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; bankaların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvilleri, Finansman Bonoları ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları'dır.
- 3-) Banka Dışı İhraç Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; banka dışı kuruluşların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonusu,
- 4-) Yabancı Para Ödemeli Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Eurotahviller, YP Kamu Kira Sertifikaları, YP Özel Kira Sertifikaları'dır.
- 5-) Vadeler arasındaki PC değerleri, tablodaki PC değerleri arasında lineer interpolasyonla elde edilen değere eşittir.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	60

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)			
Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)			
LİKİDİTE GRUBU	ÜRÜN GRUBU	1 Günlük PSR Değeri	2 Günlük PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	11%	14%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	17%	21%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	22%	28%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	19%	24%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

EK-3: BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU		
(TABLE OF RISK PARAMETERS)		
Sözleşmeler (Contracts)	Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)	Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)
XAUUSD	3.80%	4.10%
XAUEUR	3.80%	3.80%
XAUTRY	5.10%	4.80%
USDTRY	3.90%	3.40%
EURTRY	3.90%	3.50%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	50

EK-4: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)	
1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	345
AKBNK	85
ALKIM	275
ARCLK	405
ASELS	255
BIMAS	720
COLA	1,175
CNHTRY	1,385
DOHOL	55
ECILC	110
EKGYO	30
ELCBASM	2,860
ELCBASQ	4,910
ELCBASY	10,630
ENJSA	185
EREGL	250
EURTRY	1,090
FROTO	3,230
GARAN	140
GUBRF	1,045
HALKB	85
HEKTS	140
IPEKE	405
ISCTR	75

ISFIN	95
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	245
KOZAA	470
KOZAL	2,610
KRDMD	125
MGROS	585
MPARK	405
ODAS	35
OYAKC	130
PETKM	95
PGSUS	1,460
RUBTRY	1,300
SAHOL	120
SASA	895
SASX10	55
SISE	110
SKBNK	15
SOKM	185
TAVHL	445
TCELL	205
THYAO	240
TKFEN	200
TLREF	380
TOASO	455
TRGYO	55
TSKB	20
TTKOM	100
TUPRS	1,515
TURSG	105
ULKER	310
USDTRY	870

USDTRYK	870
VAKBN	60
VESTL	675
WHTANR	1,880
WHTDRM	1,870
X10XB	2,090
XAUTRY	60
XLBNK	1,630
XU030	1,530
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	115
2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)	
1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)	3
2. Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)	32
3) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	31
ARCLK	31
ASELS	47
EKGYO	31
EREGL	23
GARAN	33
HALKB	37
ISCTR	29

KCHOL	24
KRDMD	23
PETKM	27
PGSUS	31
SAHOL	25
SISE	25
TCELL	30
THYAO	28
TOASO	24
TTKOM	31
TUPRS	35
USDTRYK	29
VAKBN	32
XU030	31
YKBNK	28
4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AEFES	345
AKBNK	85
ALKIM	275
ARCLK	405
ASELS	255
BIMAS	720
COLLA	1,175
CNHTRY	1,385
DOHOL	55
ECILC	110
EKGYO	30
ELCBASM	2,860

ELCBASQ	4,910
ELCBASY	10,630
ENJSA	185
EREGL	250
EURTRY	1,090
FROTO	3,230
GARAN	140
GUBRF	1,045
HALKB	85
HEKTS	140
IPEKE	405
ISCTR	75
ISFIN	95
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	245
KOZAA	470
KOZAL	2,610
KRDMD	125
MGROS	585
MPARK	405
ODAS	35
OYAKC	130
PETKM	95
PGSUS	1,460
RUBTRY	1,300
SAHOL	120
SASA	895
SASX10	55
SISE	110
SKBNK	15
SOKM	185
TAVHL	445

TCELL	205
THYAO	240
TKFEN	200
TLREF	380
TOASO	455
TRGYO	55
TSKB	20
TTKOM	100
TUPRS	1,515
TURSG	105
ULKER	310
USDTRY	870
USDTRYK	870
VAKBN	60
VESTL	675
WHTANR	1,880
WHTDRM	1,870
X10XB	2,090
XAUTRY	60
XLBNK	1,630
XU030	1,530
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	115
5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	

Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir (Priority is applied as follows)</i>	
USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-AKBNK	70
XLBNK-ISCTR	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-YKBNK	70
XU030-XLBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
EURTRY-USDTRYK	70
XU030-AKBNK	70
KOZAA-IPEKE	60
XU030-GARAN	60
XLBNK-VAKBN	60
XU030-VAKBN	60
GARAN-ISCTR	60
XAUUSD-XAGUSD	60
XU030-ISCTR	60
GARAN-VAKBN	60
AKBNK-VAKBN	60
AKBNK-ISCTR	60
AKBNK-YKBNK	60
XU030-YKBNK	60
GARAN-YKBNK	60
ISCTR-VAKBN	60
HALKB-VAKBN	60

VAKBN-YKBNK	60
ISCTR-YKBNK	60
XU030-SAHOL	60
XU030-HALKB	60
XU030-KCHOL	60
XLBNK-SAHOL	60
XLBNK-HALKB	50
KOZAL-KOZAA	50
X10XB-THYAO	50
EURTRY-XAUTRY	50
X10XB-XLBNK	50
PGSUS-THYAO	50
AKBNK-HALKB	50
GARAN-HALKB	50
XU030-THYAO	50
SAHOL-AKBNK	50
X10XB-TUPRS	50
ISCTR-HALKB	50
X10XB-KCHOL	50
USDTRY-XAUTRY	50
USDTRYK-XAUTRY	50
HALKB-YKBNK	50
X10XB-EREGL	50
SAHOL-GARAN	50
XU030-TSKB	50
XU030-KRDMD	50
KOZAL-IPEKE	50
X10XB-ASELS	50
SAHOL-ISCTR	50
X10XB-AKBNK	50
X10XB-TCELL	50
XU030-SKBNK	50
X10XB-ISCTR	50

X10XB-TKFEN	50
XU030-SISE	50
GARAN-TSKB	50
SAHOL-VAKBN	50
XLBNK-TTKOM	50
XU030-EKGYO	50
XLBNK-KCHOL	50
SAHOL-YKBNK	50
KCHOL-SAHOL	50
X10XB-YKBNK	50
XU030-TTKOM	50
X10XB-VAKBN	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
XLBNK-GARAN	13.08
XLBNK-AKBNK	19.66
XLBNK-ISCTR	19.89
X10XB-XU030	1.14
XLBNK-YKBNK	46.59
XU030-XLBNK	1.48
GARAN-AKBNK	1.50
EURTRY-USDTRY	1.21
EURTRY-USDTRYK	1.21
XU030-AKBNK	29.13
KOZAA-IPEKE	1.17
XU030-GARAN	19.38
XLBNK-VAKBN	28.55
XU030-VAKBN	42.30
GARAN-ISCTR	1.52

XAUUSD-XAGUSD	6.80
XU030-ISCTR	29.47
GARAN-VAKBN	2.18
AKBNK-VAKBN	1.45
AKBNK-ISCTR	1.01
AKBNK-YKBNK	2.37
XU030-YKBNK	69.02
GARAN-YKBNK	3.56
ISCTR-VAKBN	1.44
HALKB-VAKBN	1.30
VAKBN-YKBNK	1.63
ISCTR-YKBNK	2.34
XU030-SAHOL	17.14
XU030-HALKB	32.55
XU030-KCHOL	7.95
XLBNK-SAHOL	11.57
XLBNK-HALKB	21.97
KOZAL-KOZAA	7.95
X10XB-THYAO	12.91
EURTRY-XAUTRY	18.83
X10XB-XLBNK	1.69
PGSUS-THYAO	5.82
AKBNK-HALKB	1.12
GARAN-HALKB	1.68
XU030-THYAO	11.33
SAHOL-AKBNK	1.70
X10XB-TUPRS	1.78
ISCTR-HALKB	1.10
X10XB-KCHOL	9.06
USDTRY-XAUTRY	15.62
USDTRYK-XAUTRY	15.62
HALKB-YKBNK	2.12
X10XB-EREGL	9.20

SAHOL-GARAN	1.13
XU030-TSKB	112.81
XU030-KRDMD	19.89
KOZAL-IPEKE	9.29
X10XB-ASELS	11.24
SAHOL-ISCTR	1.72
X10XB-AKBNK	33.19
X10XB-TCELL	10.83
XU030-SKBNK	132.64
X10XB-ISCTR	33.58
X10XB-TKFEN	10.94
XU030-SISE	19.34
GARAN-TSKB	5.82
SAHOL-VAKBN	2.47
XLBNK-TTKOM	14.83
XU030-EKGYO	76.85
XLBNK-KCHOL	5.36
SAHOL-YKBNK	4.03
KCHOL-SAHOL	2.16
X10XB-YKBNK	78.64
XU030-TTKOM	21.97
X10XB-VAKBN	48.20
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	10
ARCLK	45
ASELS	25
EKGYO	5
EREGL	30
GARAN	15
HALKB	10

ISCTR	10
KCHOL	25
KRDMD	15
PETKM	10
PGSUS	155
SAHOL	15
SISE	15
TCELL	20
THYAO	25
TOASO	45
TTKOM	10
TUPRS	130
USDTRYK	165
VAKBN	10
XU030	140
YKBNK	5
7) Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin)
WHTANR	3,365
WHTDRM	3,345

EK-5: OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	8.34%
30	8.34%
60	8.34%
90	8.34%
180	8.34%
270	7.26%
365	6.17%
720	4.94%
1095	4.20%
1460	3.73%
1825	3.41%
2555	3.07%
3650	2.85%

EK-6: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

KIYMETLİ MADENLER PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (PMD TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)						
Kıymetli Madenler (Precious Metals)	Vade Gününe Göre FDA ve Birim Teminat Değerleri (Price Scan Range-PSR & Unit Margin)			Alış/Satış Fark Teminatı (B/A Spread)	PTRM Birim Teminat Ölçeklendirme Katsayısı (Unit Margin Coefficient)	Günsonu Sürdürme Seviyesi Katsayısı (Maintenance Margin Coefficient)
	0-2	03-10	11 ve üzeri (11 and more)			
Altın (Gold)	3.40%	4.20%	8.10%	3.40%	200%	100%
Gümüş(Silver)	9.60%	11.80%	22.70%	9.60%		
Paladyum(Palladium)	6.40%	7.80%	15.00%	6.40%		
Platin(Platinum)	6.00%	7.30%	14.00%	6.00%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	120%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.58%